شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى - البرج الجنوبى - الدور السادس
٢٠٠٥ (أ) كورنيش النيل
رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع

تليفون: ٠٩ ١٩٩ ٢٤٦ ٢ (٠) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مجمعة عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أداءها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى - البرج الجنوبى - الدور السادس
٢٠٠٥ (أ) كورنيش النيل
رملة بولاق - القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع

تليفون: ٠٩ ١٩٩ ٢٤٦ ٢ (٠) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٢٩ مارس ٢٠١٧

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري المعدلة
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الشهرة	(٩)	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢
اصول غير ملموسة (بالصافي)	(٨)	١٤ ٩١١ ٢٥٠	١٥ ٧٠١ ٢٥٠
أصول ثابتة (بالصافي)	(٧)	٥ ٦٩٣ ٩٦٠	٥ ٥٨٨ ٣٧٢
مشروعات تحت التنفيذ	(١٠)	٧ ٦١٥ ٣٩٦	–
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)	(١١)	١ ٢٩٠ ٠٨١	٦٤٨ ٨٨٠
دفعة مقدمة لشراء استثمارات في شركات تابعة	(١٢)	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠	–
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)	(١٣)	٢١ ٢٠٤ ٩٩٦	١٧ ١٢٥ ٦٧٤
تامينات لدى الغير		٢ ٢٣٩ ٧١٥	١ ٢٨٨ ٤١٠
إجمالي الأصول غير المتداولة		٥٢٨ ٩٦١ ٧٨٠	١١٧ ٤٩٨ ٩٦٨
الأصول المتداولة			
عملاء (بالصافي)	(١٤)	٢٠٢ ٥٨٠ ٤٥٥	٥٢ ٦١٨ ٤٦١
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	(١٥)	١٠ ٠٩٨ ٧٨١	٧ ٩٦٧ ١٠١
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)	(١٦)	٢٦ ٩١٨	٨ ٠٠٦ ١٦٠
أرصدة مستحقة على شركات شقيقة في مجال الاوراق المالية (بالصافي)	(١٧)	٤ ٣٢٠ ٧٨٩	١ ٨٩٤ ٥٣٢
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٨)	٧٦ ٨٥٦ ٤٩٨	٤٠ ٣٤١ ٩٨٧
النقدية وأرصدة لدى البنوك	(١٩)	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣
إجمالي الأصول المتداولة		٦٧٨ ٤٧١ ٢٩٨	٣٧٩ ٨٩٠ ٦٠٤
إجمالي الأصول		١ ٢٠٧ ٤٣٣ ٠٧٨	٤٩٧ ٠٨٩ ٥٧٢
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(٢٠)	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦
إحتياطي قانوني	(٢١)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		١١ ٩٤٠ ٤٢٣	٣ ٥٢٧ ٥٦٠
احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		٩٦٠ ٩٠٥	(١ ٣٢٠ ٩٨٨)
فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	١٢٣ ٥٠٠
الأرباح المرحلة (الخسائر المتراكمة)		١٩ ٩١٦ ٧٤٢	(١١ ٥٨٢ ٨٦٨)
اجمالي حقوق ملكية الشركة الام		٤٤٢ ٠٠٥ ٧٣٠	٣٣٧ ٠٣٣ ٠٨١
حقوق المساهمين غير المسيطرة		–	–
إجمالي حقوق الملكية		٤٤٢ ٠٠٥ ٧٣٠	٣٣٧ ٠٣٣ ٠٨١
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٣)	١٥ ٥٥٣ ٥٢٤	٩١٦ ٣٦١
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		١٥ ٥٥٣ ٥٢٤	٩١٦ ٣٦١
الإلتزامات المتداولة			
بنوك دائنة		–	١٥٤ ٠٣٩
تسهيلات ائتمانية	(٢٢)	٨٧ ٥٨٧ ٨٥٦	٣١ ٢٠٢ ٠٣٢
قروض قصيرة الأجل	(٢٣)	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠	–
مخصصات	(٢٤)	٨ ٣٤٦ ٢٦٧	٣ ٠٠٠ ٤١١
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٢٦)	٦ ٧٥٦ ٧٠٧	١٠ ٢٥٢ ٢٨٨
مرتبون		٩ ٤٩٢ ٥٨٠	٦٧٨ ٩٥٩
عملاء – أرصدة دائنة	(٢٨)	٢٠٣ ٣٩٧ ٤٤٣	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢
أرصدة دائنة أخرى	(٢٩)	٢٦ ٧٣٢ ٤٢٤	٢١ ٣٩٩ ٧٧٦
ضريبة الدخل		٨ ٧٠٠ ٥٤٧	٧ ٠١٧ ٦٧٣
اجمالي الإلتزامات المتداولة		٧٤٩ ٨٧٣ ٨٢٤	١٥٩ ١١٠ ١٣٠
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		١ ٢٠٧ ٤٣٣ ٠٧٨	٤٩٧ ٠٨٩ ٥٧٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرئيس التنفيذي

تقرير مراقب الحسابات مرفق ....

رئيس مجلس الإدا

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى المعدلة
الأنشطة المستمرة			
إيرادات وارباح			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		١٧ ٨٨٢ ٧٧١	١٦ ٧١٥ ٥٢٣
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار		٣١ ٢٢٧ ٨١٦	٤١ ١١١ ٧٢٧
عمولة السمسرة والوساطة في السندات		٥٥ ٨٨٦ ٦٠٥	٣ ١٥٩ ٦٢١
أتعاب أمناء الحفظ		٤ ٣٤٦ ٦٨٨	١ ٢٦٧ ١٦٤
إيرادات أصول مالية	(٣٠)	٢٩ ٤٦٨ ٩٧١	٨ ٢٧٨ ٧٢٤
فروق ترجمة عملات اجنبية		٨٧ ١٢٠ ٣٧٩	٥ ٣٨٩ ٨٠١
إيرادات أخرى		٤ ٧٨١ ٠٩٦	٢ ٩٢٥ ٦٤٣
نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركات الشقيقة	(١١)	٥٤ ٣٧٥	–
إضمحلال ومخصصات إلتقى للقرض منها		١٩٣ ٥٠٠	٣ ٦٣٧ ١٢٣
ارباح استبعاد شركات تابعه	(٣١)	٩٦ ٧٩٦	١ ٥٤٢ ٩٥٤
		٢٣١ ٠٥٨ ٩٩٧	٨٤ ٠٢٨ ٢٨٠
مصروفات وخسائر			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٩٠ ٣٠٧ ٤٠٤)	(٣٩ ٥٦٠ ٣٤٨)
اهلاك أصول ثابتة	(٧)	(٢ ٦٢٥ ٤٥٥)	(١ ٠٣٤ ٠١٣)
استهلاك أصول غير ملموسة	(٨)	(٧٩٠ ٠٠٠)	(٩٨ ٧٥٠)
مصروفات نشاط اخرى	(٣٢)	(٥٨ ١٠٧ ٦١٦)	(٢١ ٤٣٩ ٠٤٦)
فوائد تمويلية		(٦ ٤٢٢ ٥٥٨)	(٥٧٠ ٥٣٠)
نصيب المجموعة من صافى خسائر الشركات الشقيقة		–	(٦ ٥٧٩ ٢٦٥)
مخصصات مكونة	(٢٤)	(٥ ٣٤٥ ٨٥٦)	–
ديون معدومة		–	(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)
صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل		٦٧ ٤٦٠ ١٠٨	١١ ٠٢٦ ٢٨٤
ضريبة الدخل الجارية	(٣٣)	(٨ ٥٤٥ ٠١٩)	(٤ ٨٣٥ ٥٥٨)
الضريبة المؤجلة	(٣٤)	(١٤ ٦٣٧ ١٩٥)	(٩١٣ ٠٣٣)
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل		٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٧٧ ٦٩٣
موزعة كالتالى:			
صافى أرباح مساهمى الشركة الأم		٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٨٥ ٨٦٧
صافى خسائر أصحاب الحصص غير المسيطرة		–	(٨ ١٧٤)
صافى أرباح العام		٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٧٧ ٦٩٣
نصيب السهم من صافى أرباح العام	(٣٥)	٠,٢٦	٠,٠٦

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرئيس التنفيذى

رئيس مجلس الإدارة

شركة بالتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري المعاد
صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل		٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٧٧ ٦٩٣
بنود الدخل الشامل الأخر			
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية		٥٨ ٤١٢ ٨٦٣	٢ ٢٢٨ ٥٥١
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		٢ ٢٨١ ٨٩٣	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)
إجمالي بنود الدخل الشامل عن العام		٦٠ ٦٩٤ ٧٥٦	(٧٨ ٧٥٤)
إجمالي الدخل الشامل عن العام		١٠٤ ٩٧٢ ٦٤٩	٥ ١٩٨ ٩٣٩
موزعة كالتالي:			
مساهمي الشركة الأم		١٠٤ ٩٧٢ ٦٤٩	٥ ٣٨١ ١١٢
أصحاب الحصص غير المسيطرة		-	(١٨٢ ١٧٣)
إجمالي الدخل الشامل عن العام		١٠٤ ٩٧٢ ٦٤٩	٥ ١٩٨ ٩٣٩

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأحكام الخاصة بالمادة رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والأحكام التنفيذية

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	إحتياطي القانوني	إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	إحتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	فائض مصروفات إصدار أسهم	حقوق مساهمي الشركة الأم	الأرباح المرحلة (الخسائر المتراكمة)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٨٣ ٦٠٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	١ ١٢٥ ٠١٠	٤٠٨ ٦٥٢	٢٧٤ ٧٣٢	-	٢٦ ٠٠١ ١٠٥	١٣٢ ٢٦٧ ٥١٠	١٩٠ ٥٧٦	١٣٢ ٤٥٨ ٠٨٦
بنود الدخل الشامل										
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	٥ ٢٨٥ ٨٦٧	٥ ٢٨٥ ٨٦٧	(٨ ١٧٤)	٥ ٢٧٧ ٦٩٣
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	-	-	٢ ٤٠٢ ٥٥٠	-	-	-	٢ ٤٠٢ ٥٥٠	-	(١٦٣ ٩٩١)	٢ ٢٣٨ ٥٥١
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	-	-	-	-	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)	-	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)	-	-	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)
إجمالي الدخل الشامل (المعدلة)	-	-	٢ ٤٠٢ ٥٥٠	-	(٢ ٣٠٧ ٣٠٥)	-	٥ ٢٨١ ١١٢	٥ ٢٨٥ ٨٦٧	(١٨٢ ١٧٢)	٥ ١٩٨ ٩٣٩
المعاملات مع مالكي الشركة										
توزيعات أرباح - مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٥٩١ ٩٧٤)	(٥٩١ ٩٧٤)	-	(٥٩١ ٩٧٤)
توزيعات أرباح - عاملين	-	-	-	-	-	-	(٤٥٠ ٠٠٠)	(٤٥٠ ٠٠٠)	-	(٤٥٠ ٠٠٠)
المدفوع مصروفات إصدار أسهم	-	-	-	-	-	١٢٣ ٥٠٠	-	-	-	١٢٣ ٥٠٠
استبعاد شركة تابعة	-	-	-	(٤٠٨ ٦٥٢)	٧١١ ٥٨٥	-	٣٠٢ ٩٣٣	-	(٨ ٤٠٣)	٢٩٤ ٥٣٠
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	٤١ ٨٢٧ ٨٦٦	-	-	-	-	-	-	(٤١ ٨٢٧ ٨٦٦)	-	-
زيادة رأس المال	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	-	-	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة	٢٤١ ٨٢٧ ٨٦٦	-	-	(٤٠٨ ٦٥٢)	٧١١ ٥٨٥	١٢٣ ٥٠٠	٤٥٩ ٣٨٤ ١٩٩	(١٢ ٨٦٩ ٨٤٠)	(٨ ٤٠٣)	١٩٩ ٣٧٦ ٠٥٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (المعدلة)	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	٣ ٥٢٧ ٥٦٠	-	(١ ٣٢٠ ٩٨٨)	١٢٣ ٥٠٠	٣٢٧ ٠٣٣ ٠٨١	(١١ ٥٨٢ ٨٦٨)	-	٣٢٧ ٠٣٣ ٠٨١
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (المعدلة)	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٢٠ ٨٠٢ ٢٨١	٣ ٥٢٧ ٥٦٠	-	(١ ٣٢٠ ٩٨٨)	١٢٣ ٥٠٠	٣٢٧ ٠٣٣ ٠٨١	(١١ ٥٨٢ ٨٦٨)	-	٣٢٧ ٠٣٣ ٠٨١
بنود الدخل الشامل										
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	٤٤ ٢٧٧ ٨٩٣	٤٤ ٢٧٧ ٨٩٣	-	٤٤ ٢٧٧ ٨٩٣
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	-	-	٥٨ ٤١٢ ٨٦٣	-	-	-	٥٨ ٤١٢ ٨٦٣	-	-	٥٨ ٤١٢ ٨٦٣
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	-	-	-	-	٢ ٢٨١ ٨٩٣	-	٢ ٢٨١ ٨٩٣	-	-	٢ ٢٨١ ٨٩٣
إجمالي الدخل الشامل	-	-	٥٨ ٤١٢ ٨٦٣	-	٢ ٢٨١ ٨٩٣	-	١٠٤ ٩٧٢ ٦٤٩	٤٤ ٢٧٧ ٨٩٣	-	١٠٤ ٩٧٢ ٦٤٩
المعاملات مع مالكي الشركة										
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	١٢ ٥٤٨ ٣٦٢	-	-	-	-	-	-	(١٢ ٥٤٨ ٣٦٢)	-	-
التحول إلى الإحتياطي القانوني	-	٢٢٩ ٩٢١	-	-	-	-	-	(٢٢٩ ٩٢١)	-	-
إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة	١٢ ٥١٨ ٣٦٢	٢٢٩ ٩٢١	-	-	-	-	-	(١٢ ٧٧٨ ٢٨٣)	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٩١ ٩٤٠ ٤٢٣	-	٩٦٠ ٩٠٥	١٢٣ ٥٠٠	٤٤٢ ٠٠٥ ٧٣٠	١٩ ٩١٦ ٧٤٢	-	٤٤٢ ٠٠٥ ٧٣٠

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري المعدلة
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح العام قبل الضرائب		٦٧ ٤٦٠ ١٠٨	١١ ٠٢٦ ٦٨٤
يتم تسويتها بـ:			
إهلاك أصول ثابتة	(٧)	٢ ٦٦٥ ٤٥٥	١ ٠٣٤ ٠١٣
إستهلاك أصول غير ملموسة	(٨)	٧٩٠ ٠٠٠	٩٨ ٧٥٠
فوائد تمويلية		٦ ٤٢٢ ٥٥٨	٥٧٠ ٥٣٠
مخصصات مكونة	(٢٤)	٥ ٣٤٥ ٨٥٦	-
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها		(١٩٣ ٥٠٠)	(٣ ٦٣٧ ١٢٣)
ديون معدومة		-	٣ ٧٢٠ ٠٤٤
نصيب المجموعة من صافي (أرباح) خسائر الشركات الشقيقة	(١١)	(٥٤ ٣٧٥)	٦ ٥٧٩ ٢١٥
فوائد دائنة	(٣٠)	(١٨ ٦٠٦ ٥٧٤)	(١ ٣٩١ ٦٧٨)
أرباح استهلاك شركات تابعه		(٩٦ ٧٩٦)	(١ ٥٤٢ ٩٥٤)
صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٦٣ ٦٩٢ ٧٣٢	١٤ ٤٥٧ ٤٢١
الزيادة المملاه		(١٤٩ ٩٢١ ٩٩٤)	(١٦ ٣٧٠ ٠٣١)
النقص في أرصده مستحقه على الأطراف ذات العلاقة		٧ ٩٧٩ ٤٤٢	٦ ١٠٠ ٤٢٨
(الزيادة) النقص في أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية (بالصافي)		(٢ ٤٧٦ ٢٥٧)	١٣ ٧٦٤ ١٨٧
(الزيادة) النقص في الأرصدة المدينة الأخرى		(٢ ٦٢١ ٧١١)	٦ ٧٧٨ ٥١٢
الزيادة (النقص) في الموردين		٨ ٨١٣ ٦٢٢	(٦٢٥ ٨٧٨)
الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى		٥ ٣٣٢ ٦٤٧	(٢١ ٩٤٦ ٦٠٢)
الزيادة (النقص) في عملاء - أرصدة دائنة		١١٧ ٩٩٢ ٤٩١	(٤٦٦ ٧٣١ ٢١٥)
النقص في أرصدة مستحقه للأطراف ذات العلاقة		(٣ ٤٩٥ ٥٨١)	(١٦ ٠٧٣ ٦٩٠)
الزيادة في التأمينات لدي الغير		(٩٥١ ٣٠٥)	-
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) انشطة التشغيل		٤٤ ٣٥٣ ٨٨٦	(١٨٣ ٩٤٧ ٢٠٨)
مقبوضات فوائد دائنة		١٨ ٦٠٦ ٥٧٤	٦ ٣٩١ ٦٧٨
المدفوعات للموظفين		(٦ ٨٦٢ ١٤٥)	(٤ ٦٨٤ ٨٢٨)
مدفوعات فوائد تمويلية		(٦ ٤٢٢ ٥٥٨)	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) انشطة التشغيل		٤٩ ٦٧٥ ٧٥٧	(١٨٤ ٩٤٠ ٣٥٨)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
دفعة مقدمة لشراء استثمارات في شركات تابعة		(٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠)	-
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٧)	(٢ ٣٦١ ٤٢٤)	(١ ٥٨٨ ٠٩٥)
مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ		(٧ ٦١٥ ٣٩٦)	-
صافي مقبوضات من بيع (مدفوعات لشراء) ودائع لأجل		٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣	(٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣)
مدفوعات في إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٧٣ ٩٦٠ ٠٧٢)	(٣٦٥ ١٠٧)
مدفوعات في إستثمارات مالية متاحة للبيع		(١ ٦٠٣ ٩٢٩)	-
صافي النقديه من الاستحواذ على شركات تابعه		-	٥٣١ ٩٩٣ ٩٤٢
مدفوعات قروض لشركات شقيقة		-	(٢٢ ٦٩٨ ٩٥٨)
مقبوضات من بيع شركات تابعه		-	٣ ٠٧٩ ٣٩٩
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الإستثمار		(٤٤٥ ٧٤٨ ٤٨٨)	٤٧٩ ٧٦٨ ٨٤٨
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات قروض من الشركة القابضة		٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠	-
صافي مدفوعات لتسهيلات ائتمانية		٥٦ ٣٨٥ ٨٢٤	(١ ٣٤٩ ٧٤٣)
مدفوعات تأجير تمويلي - عقود السيارات		-	(٣٨٤ ٨٨٢)
مقبوضات من تلقي مصروفات إصدار أسهم		-	١٢٣ ٥٠٠
مقبوضات من زيادة رأس المال		-	٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٤٥٥ ٢٤٥ ٨٢٤	٩٩٨ ٣٨٨ ٨٧٥
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		٥٩ ١٧٣ ٠٩٢	١٩٣ ٢١٧ ٣٦٦
أثر فروق ترجمة عملات أجنبية		٥٨ ٠٤٣ ٢٤٤	٢ ٠٠٦ ٩١٣
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٢٦٧ ٣٧١ ٥٢٠	٧٢ ١٤٧ ٢٤١
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١٩)	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٧ ٣٧١ ٥٢٠

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة بمعرفة مجلس إدارة الشركة فى ٢٩ مارس ٢٠١٧.

٢- **إطار العرض**

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

أعدت القوائم المالية المجمعة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة فى العام السابق، فما عدا التغيرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ فى او بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي أهم التعديلات وتأثيرها على القوائم المالية المجمعة ان وجدت:

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية:

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة فى قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة فى بداية أول فترة مقارنة معروضة فى حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب. هذا ولا يتطلب المعيار عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل المجمعة وعرض القوائم طبقا للمعيار المعدل.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة، كما يتطلب المعيار المعدل معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التي ينطبق علىها تعريف الأصول الثابتة والتي تتوقع المنشأة ان تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق علىها تعريف الأصول الثابتة)، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغي المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٨) الاستثمارات فى شركات شقيقة:

تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة الي هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات فى الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة فى القوائم المالية المجمعة أو المنفردة بالتكلفة.

تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على ان يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.

إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة فى شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة فى استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التى اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تبويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففى هذه الحالة على المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها فى المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك وأية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث فى فترة سابقة على تطبيق هذا المعيار المعدل. فيما يتعلق بالتغيرات فى حقوق ملكية المنشأة فى المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار فى استخدام طريقة حقوق الملكية. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٥) الأدوات المالية "العرض":

تم تعديل المعيار حيث يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالى إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦أ و ١٦ب) أو الفقرتين (١٦ج و ١٦د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة فى هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تبويب الأداه المالية من تاريخ توقف الأداه عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة فى هذا الفقرات. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٩) تجميع الأعمال:

تم الغاء طريقة الشراء و استبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه:

١. تغير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادى المحول و يتم قياسة بالقيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء.

٢. المقابل المادي المحتمل: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادي المحتمل فى تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادي المحول.

٣. تغيير طريقة قياس الشهرة فى حاله الاقتناء على مراحل.

تكلفة المعاملة (التكاليف المتعلقة بالاقتناء) : تحمل كمصروف على قائمة الدخل خلال فترة تحملها ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادى المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو ادوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغي المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة:

تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة الي هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات فى الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة فى القوائم المالية المجمعة أو المنفردة بطريقه حقوق الملكيه.

تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على ان يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.

إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة فى شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة فى استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التى اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تبويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففى هذه الحالة على المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها فى المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك وأية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث فى فترة سابقة على تطبيق هذا المعيار المعدل. فيما يتعلق بالتغيرات فى حقوق ملكية المنشأة فى المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار فى استخدام طريقة حقوق الملكية. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٥) الأدوات المالية "العرض":

تم تعديل المعيار حيث يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالى إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦أ و ١٦ب) أو الفقرتين (١٦ج و ١٦د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة فى هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تبويب الأداه المالية من تاريخ توقف الأداه عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة فى هذا الفقرات. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٩) تجميع الأعمال:

تم الغاء طريقة الشراء و استبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه:

١. تغير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادى المحول و يتم قياسة بالقيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء.

٢. المقابل المادي المحتمل: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادي المحتمل فى تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادي المحول.

٣. تغيير طريقة قياس الشهرة فى حاله الاقتناء على مراحل.

تكلفة المعاملة (التكاليف المتعلقة بالاقتناء) : تحمل كمصروف على قائمة الدخل خلال فترة تحملها ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادى المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو ادوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء.

يجب تطبيق هذا المعيار المعدل بأثر مستقبلي على عمليات تجميع الاعمال التي يكون فيها تاريخ الاقتناء فى أو بعد أول يناير ٢٠١٦. كما لا يتم تعديل الأصول والالتزامات الناشئة من عمليات تجميع الأعمال التي سبق تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري:

ألغي المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وأوجب استخدام القيمة العادلة لأغراض الإفصاح فقط ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) "الافصاحات":

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الافصاحات" ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية. تم تعديل إيضاحات القوائم المالية المجمعة لتتماشي مع متطلبات المعيار المصري رقم (٤٠) وتم إدراج أرقام المقارنة لتلك الإيضاحات.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية:

تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناء علىه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بإيضاح رقم (٦).

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٢) القوائم المالية المجمعة:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " و بناءاً علىه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة" ليصبح " القوائم المالية المستقلة" و طبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة". تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فىه والواجب تجميعه. يتم المحاسبة عن التغيرات فى حقوق ملكية المنشأة الام فى منشأة تابعة والتي لا تؤدي الي فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. اعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة فى منشأة تابعة فى التاريخ الذي فقدت فىه السيطرة بقيمته العادلة واثبات الفرق بقائمة الدخل. فى حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الاقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح او الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الاخر الي ملاك المنشأة القابضة و اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لاصحاب الحقوق غير المسيطرة. لا ينطبق هذا المعيار على خطط مزايا نهاية الخدمة أو أى خطط مزايا للعاملين طويلة الأجل التى ينطبق علىها معيارالمحاسبة المصرى رقم (٣٨) مزايا العاملين. وصناديق الاستثمار التي تستثنيها من التجميع الجهة الرقابية المختصة.

على المنشأة فى تاريخ تطبيق هذا المعيار ألا تقوم بتطبيق التعديلات التالية بأثر رجعي:-

فىما يتعلق بتنسيب إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدي ذلك إلى حدوث عجز فى رصيد الحصص غير المسيطرة، وبالتالي فعلى المنشأة ألا تقوم بتعديل أي أرباح أو خسائر لفترات سابقة على تطبيق هذا المعيار. فىما يتعلق بالتغيرات فى حقوق ملكية المنشأة الأم فى المنشأة التابعة والتي لا تؤدي الي فقد السيطرة. فىما يتعلق بفقد المنشأة الأم للسيطرة على المنشأة التابعة، ففى هذه الحالة على المنشأة الأم ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها فى المنشاة التابعة السابقة وذلك إذا كان تاريخ فقد السيطرة حدث فى فترة سابقة على تطبيق هذا المعيار. بالإضافة الي أنه يجب على المنشاة الأم ألا تقوم بإعادة حساب أي أرباح أو خسائر ناتجة من فقد السيطرة على المنشأة التابعة يكون تاريخ حدوثها قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٣) الترتيبات المشتركة:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٣) " الترتيبات المشتركة" وبناءاً علىه تم إلغاء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٧) "حصص الملكية فى المشروعات المشتركة ".

وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى الجديد (٤٣) "الترتيبات المشتركة" تم وضع نموذج جديد لتصنيف الترتيب المشترك وتحديد نوعه ما إذا كان مشروع مشترك (Joint Venture) أو عملية مشتركة (Joint operation).

حيث يتوقف ذلك على جوهر الترتيب وليس الشكل القانوني له. كما على المشغل المشترك أو صاحب العملية المشتركة أن يعترف فى قوائمة المستقلة بحصته فى العملية المشتركة فى أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة. وقد تم الإعتراف بأصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة (استثمار المجموعه فى مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمار) ضمن أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

<u>معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٤) الافصاح عن الحصص فى المنشآت الاخرى:</u>

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) "الافصاح عن الحصص فى المنشآت الاخرى" ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للاستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة والترتيبات المشتركة والمنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.

ويهدف هذا المعيار الي الزام المنشأة بالافصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها فى المنشآت الاخري و المخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص على مركزها المالي وادائها المالي والتدفقات النقدية. ولا يوجد تأثير على القوائم المالية المجمعة للشركة.

<u>معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة:</u>

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) " قياس القيمة العادلة"، ويطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار الى تعريف قياس القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة فى معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.

٣- <u>أسس إعداد القوائم المالية المجمعة</u>

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس اعادة التقييم الأدوات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المستلم فى تبادل الأصول.

٤- <u>أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة</u>

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى ذلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تأثيراً على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول والالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات فى قياسها والتى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للمجموعة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة والوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- إضمحلال الشهرة بما فى ذلك تقدير القيمة المتوقعة من استخدام الوحدات المولدة للنقد التي وزعت علىها الشهرة، وكذلك الافتراضات الخاصة بالتدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم المستخدم.
- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها وأسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.

- الأصول غير الملموسة وسياسة الإستهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية بها وأسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول والإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول والإلتزامات المالية عند نشأتها والتى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول والإلتزامات.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة، علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سنة المقارنة:

أ- أسس التجميع

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالي. وتتحقق السيطرة عندما يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها فى المنشاة المستثمر فيها عندما يتعرض – او يحق لها – عوائد متغيره و لديها القدرة على التاثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. و بالتالى فأن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما يكون للشركة جميع ما يلي:

أ- السلطة على المنشأة المستثمر فيها و.ذلك عندما يكون للشركة حقوق قائمة تعطيها القدرة الحالية على توجية الأنشطة التى تؤثر على عوائد المنشأة المستثمر فيها. كما يمكن أن تنشأ السلطة من خلال أدوات حقوق الملكية (مثل الأسهم) أو أن تمتلك الشركة السلطة و إن لم تمارس حقوقها فى التوجية بعد. تكون للشركة السلطة على المنشأة المستثمر فيها حتى إذا كانت المنشأت الأخرى لديها حقوق حالية قائمة تمنحهم المقدرة الحالية على المشاركة فى توجية الأنشطة المعنية.

ب- التعرض أو الحق فى العوائد المتغيرة من خلال مساهمتها فى المنشأة المستثمر فيها عندما يكون من المحتمل أن تتنوع عوائد الشركة الناتجة عن شراكتها نتيجة أداء المنشأة المستثمر فيها.

ت- القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التى تحصل عليها منها.

عندما تفقد الشركة الام السيطرة على الشركة التابعة فتقوم الشركة بالاتى:

- إلغاء الإعتراف بالأصول و الالتزامات الخاصة بالشركة التى كانت تابعة من القوائم المالية المجمعة.
- الأعتراف بأى استثمارات متبقية فى الشركة التى كانت تابعة بقيمتها العادلة عندما تفقد السيطرة و المحاسبة الاحقة لها و لأى مبالغ مستحقة على أو إلى الشركة التى كانت تابعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية المناسبة.
- الأعتراف بالارباح او الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة المنسوبة الى حصص السيطرة السابقة.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال السنة وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق الأقلية/ الحقوق غير المسيطرة فى المركز المالى المجمع ضمن بند حقوق الملكية وبشكل منفصل عن حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم و تقوم الشركة بتنسيب الارباح او الخسائر وكلا من عناصر الدخل الشامل الى مالكى الشركة الام و حقوق الاقلية – الحقوق غير المسيطرة. و ان تنسب الشركة كذلك اجمالى الدخل الشامل الى مالكى الشركة الام والحصص غير المسيطرة حتى و إن أدى ذلك الى حصول رصيد عجز فيها.

التغيرات فى حقوق ملكية الشركة الأم فى الشركة التابعة والتى لا تؤدى إلى فقدان لسيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة تعتبر معاملات حقوق ملكية.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	النشاط	نسبة الحقوق%		
		مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	٩٧,٥٠٠	٢,٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨,٥٧١	١,٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وإدارة صناديق استثمار وتأسيس شركات	٩٩,٠٠٠	١,٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون العقارية (شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار العقاري	٩٨,٩٩	١,٠١	١٠٠
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الامريكية)	السمسرة فى الأوراق المالية	١٠٠	--	١٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)	العمل فى مجال لتكنولوجيا المعلومات والاستثمار فيها	٩٩,٩٩	٠,٠١	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	الاشتراك فى تأسيس شركات تصدر أوراق مالية	٩٩,٩٩	٠,٠١	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)	السمسرة فى الأوراق المالية	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات)	السمسرة فى الأوراق المالية	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية)	التعامل والوساطه والسمسرة فى السندات	--	١٠٠	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	السمسرة فى الأوراق المالية	--	٤٩	٤٩
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)	صانع السوق	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الامريكية)	السمسرة فى الأوراق المالية	--	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)	السمسرة فى الأوراق المالية	--	١٠٠	١٠٠

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

تملك المجموعة ١٠٠% من شركة بلتون فيننشال للاسهم – الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.

هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فننشال للأسهم الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها حيث تحصل المجموعة على نسبة ١٠٠% من صافى ارباح/ خسائر شركة بلتون فننشال للأسهم الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى.

تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركة "الدولية للاوراق المالية" الليبية بغرض الحصول على منافع من أنشطتها على الرغم من أن حصة ملكيتها بتلك الشركة لا تزيد عن ٤٩%.

ب- <u>معاملات تجميع الأعمال</u>

تتم المحاسبة عن معاملات الاستحواذ على الشركات التابعة والأعمال بإستخدام طريقة الاقتناء فما عدا المعاملة التي لا تنشئ إقتناء من حيث الشكل أو المضمون. ويستلزم تطبيق طريقة الاقتناء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المتكبدة وكذا الإلتزامات العرضية المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى تاريخ إقتناء المنشأة المقتناة.

يتم قياس تكلفة معاملة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للمقابل الذى تقوم بسداده المنشأة المقتنية ويتمثل فى أصول قامت بتسليمها والتزامات تكبدتها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة فى سبيل السيطرة على المنشأة المقتناة. يتم الاعتراف بالتكاليف المباشرة المرتبطة بمعاملة تجميع الأعمال كمصروفات فى الفترات التى يتم فيها تحمل التكاليف و استلام الخدمات.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التي تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الإقتناء فما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجاري التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل.

يتم الإعتراف بالشهرة التي تنشأ فى تاريخ الإستحواذ كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها للمنشأة المقتناة تزيد عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح أو الخسائر.

وبالنسبة لمعاملات تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع لذات السيطرة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة – والناتجة عن عمليات الإستحواذ التى تتم على مراحل – كإحتياطى سيطرة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الإستحواذ المرحلية تلك عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التى يتم تجميعها بعد عمليات الإقتناء عما قبلها وبشرط ألا تكون هذه السيطرة مؤقتة. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً فى حالة استحواذ المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى الشركات التابعة.

وفى مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافى الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة التي كانت قائمة فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتى طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

يتم القياس الأولي لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس حصة هؤلاء المساهمين فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الاقتناء تبعياً.

إلا إنه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافة كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- <u>إستثمارات فى شركات شقيقة</u>

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى علىها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية، أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالمركز المالى المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة المقتناة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار، هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلاله اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة، هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

	الدولة	النشاط	نسبة المساهمه		
			مباشرة	غير مباشرة	الإجمالى
شركة Axes Holding	الولايات المتحدة الأمريكية	--	--	%٣٣,٩	%٣٣,٩
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	تقديم خدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	--	%٢٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	تقديم خدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار	--	%٢٠	%٢٠

د- **إستثمارات فى عمليات مشتركة**

العملية المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من جميع الأطراف (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

يقوم المشغل المشترك أو صاحب المشروع المشترك بالأعتراف فى قوائمه المجمعه بحصته فى العملية المشتركة فى أصول والتزامات وايرادات ومصروفات المشروع المشترك. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع) ايهما اقل.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى العمليات المشتركة فتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه العملية.

وفما يلى بيان بالعمليات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

إسم الشركة	الدولة	النشاط	نسبة الحقوق%		
			مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	جمهورية مصر العربية	إدارة صناديق الإستثمار ومحافظ الأوراق المالية	%١	%٤٩	%٥٠

هـ- **الشهرة**

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء، ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع، ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد، وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

و- <u>الأدوات المالية</u>

<u>الاصول المالية</u>

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وإستثمارات مالية متاحة للبيع والقروض والمديونيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى، ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

<u>طريقة الفائدة الفعالة</u>

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها، ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

<u>الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر</u>

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع فى المستقبل القريب، أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل، أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى – بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة – فى تاريخ الاعتراف الأولى وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذى يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بأرباح او خسائر باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.
- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد علىها.

الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أصولا مالية غير مشتقة ذات مبالغ سداد محددة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق محددة ولدى إدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ويحظر على الشركة تصنيف أي من أصولها المالية بغرض الاحتفاظ إذا قامت الشركة خلال السنة الحالية أو السنتين السابقتين ببيع أو أعادة تبويب مبلغ هام من الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق باستثناء حالات الضرورة المسموح بها.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله فى سوق نشط، ويتم قياس القروض والمديونيات (بما فى ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك والودائع لأجل والعملاء وقروض لشركات شقيقة والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة ذات الطبيعة النقديه) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال فى قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق للمجموعة فى صافى أصول المنشأة بعد خصم كل ما علىها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

- تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والبنوك الدائنة والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلى والأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة ذات الطبيعة النقديه ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ز- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بالأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلا موضوعيا على حدوث اضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى، ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلال فى قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ح- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالمركز المالى بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها، وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل – حسب الحالة – فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها، ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن فترة تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالأعمار الإنتاجية للأصول بالسنوات :-

بيان الأصل	الاعمار الانتاجية للاصول بالسنوات
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥
برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه كهربائية واتصالات ومعدات	٥
وسائل نقل	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردايه إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاسترادادية، وتمثل القيمة الاسترادادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل المجمعة.

ط- <u>الأصول غير الملموسه</u>

تُعرَض الأصول غير الملموسه ذات العمر الأنتاجى المحدد المقتناه منفرداً بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة. يتم الإعتراف بالاستهلاك بطريقه القسط الثابت على اساس العمر الإنتاجى للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعه طريقه الاستهلاك للأصول غير الملموسة فى تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ فى الأعتبار أنة يتم المحاسبة عن تأثير أى تغييرات فى تلك التقديرات على أساس مستقبلى.

تُعرَض الأصول الغير ملموسه المقتناه منفرداً ذات العمر الأنتاجى الغير المحدد بالتكلفة مخصوماً منها أى مجمع لخسائر الاضمحلال المتراكمة.

يتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية للعملاء والعلامة التجارية على مدار ٢٠ عام.

<u>توقف استغلال الأصول والتصرف فيها</u>

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس ويستبعد من المركز المالى عند التصرف فيه أو عدم وجود توقع تحقق منافع إقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً.

تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافى عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر فى قائمة الدخل المجمعة وذلك عندما يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل.

ي- <u>الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة</u>

تقوم الشركة فى نهاية كل فترة مالية سنوية – أو كلما استدعى الأمر ذلك – بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاسترادادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال، فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإسترادادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات، ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوما منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات، ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه، وإذا كانت القيمة الاسترادادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاسترادادية، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاسترادادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة، ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ك- <u>الاعتراف بالايراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فما يلى:

-<u>أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب</u>

يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفذ الخدمة.

- <u>اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار</u>

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق، كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق علها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- عمولات السمسرة

- عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل علىها.

- عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل علىها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- ايرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- عائد التوزيعات

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات – بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة – عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- ايرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

ل- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ المركز المالى وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ المركز المالى وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة، أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ

الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها، هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم، ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بالمركز المالى المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

م- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعلمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترات المالية التى تؤدى خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ع- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

ف- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها المجموعة هذه التكلفة.

ص- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالخزينه وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع وأرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة ويكون تعرضها لمخاطر التغير فى قيمتها ضئيلاً.

ق- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ر- نصيب السهم فى الارباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة الى حملة الأسهم العادية بالمنشاة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ش- حصة العاملين فى الأرباح

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ت- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ المركز المالى، بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ المركز المالى.

٦- معلومات قطاعية

لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية تمثل أقسامها الاستراتيجية التي يتم التقرير عنها، وتقدم هذه الأقسام الاستراتيجية خدماتٍ مختلفة تدار بطريقةٍ منفصلة إما لأنها تتطلب مهارات خاصة و لأن لها نوعية مختلفة من العملاء. ويقوم المديرون التنفذيون وكذا رئيس القطاعات بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية على الأقل مرةً كلِ شهر.

ويمثل ربح القطاع الأرباح التي يحققها كل قطاع كما وردت فى تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام على ألا تتضمن أى توزيع رواتب المديرين ونصيب المجموعة من نتائج الشركات الشقيقة والأرباح المحققة من استبعاد حصص فى شركات شقيقة والدخل من الاستثمار والأرباح والخسائر الأخرى وتكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل. ويعتبر هذا القياس الأكثر ملاءمة لغرض تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

٦-١ تقرير الدخل القطاعى

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بثلاثة انشطة تشغيلية رئيسية وهم الترويج وخدمات إدارة محافظ وصناديق الإستثمار والسمسرة والحفظ وتداول الاوراق المالية وهذة الأنشطة هى الذى تم على اساسها إعداد هذا التقرير.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلى نتيجة أعمال وصافى الاصول للمجموعة:

جميع المبالغ بالجنية المصرى	انشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		انشطة ادراة محافظ وصناديق إستثمار		انشطة السمسرة وتداول الاوراق المالية والحفظ		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ايرادات وارباح	١٨ ٣٨٥ ٣٥٨	١٦ ٧١٥ ٥٢٣	٦١ ٧٧٦ ٧٣٥	٤١ ١١١ ٧٢٧	٨٨ ٥٥٢ ٢٢٤	٤ ٤٢٦ ٧٨٥	١٦٨ ٧١٤ ٣١٧	٦٢ ٢٥٤ ٠٣٥
مصروفات وخسائر	(١١ ٠٢٤ ٦٢٧)	(١٣ ١٦٠ ٩٧١)	(٥٠ ١٩٢ ٥٣٩)	(٣٢ ٤٥٩ ١٢٦)	(٨٠ ٨٩٢ ٣٥٤)	(٧ ٥٤٧ ٦٦٠)	(١٤٢ ١٠٩ ٥٢٠)	(٥٣ ١٦٧ ٧٥٧)
صافى أرباح القطاع	٧ ٣٦٠ ٧٣١	٣ ٥٥٤ ٥٥٢	١١ ٥٨٤ ١٩٦	٨ ٦٥٢ ٦٠١	٧ ٦٥٩ ٨٧٠	(٣ ١٢٠ ٨٧٥)	٢٦ ٦٠٤ ٧٩٧	٩ ٠٨٦ ٢٧٨
ايرادات ومصروفات غير موزعة على القطاعات								
فوائد تمويلية							(٦ ٤٢٢ ٥٥٨)	(٥٧٠ ٥٣٠)
إيرادات تمويلية							١١ ٧١٥ ١٠٤	٨ ٢٧٨ ٧٢٤
فروق ترجمة عملات أجنبية							٥١ ٧٥٥ ٢٦٦	٥ ٣٨٩ ٨٠١
إيرادات أخرى							٣٣ ٤٦١	٢ ٩٢٥ ٦٤٣
مصروفات وخسائر							(١٠ ٤٣٤ ٧٧٧)	(٨ ٨٦٥ ٦٥٠)
استهلاك أصول غير ملموسة							(٧٩٠ ٠٠٠)	(٩٨ ٧٥٠)
إضمحلال ومخصصات إنتفى الغرض منها							١٩٣ ٥٠٠	٣ ٦٣٧ ١٢٣
مخصصات مكونة							(٥ ٣٤٥ ٨٥٦)	–
ديون معدومة							–	(٣ ٧٢٠ ٠٤٤)
تصيب المجموعة من صافى أرباح (خسائر) الشركات الشقيقة							٥٤ ٣٧٥	(٦ ٥٧٩ ٢٦٥)
ارباح استبعاد استثمارات مالية							٩٦ ٧٩٦	١ ٥٤٢ ٩٥٤
مصروف الضرائب							(٢٣ ١٨٢ ٢١٤)	(٥ ٧٤٨ ٥٩١)
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل							٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٧٧ ٦٩٣

٢-٦ الأصول والإلتزامات القطاعية

	انشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		انشطة ادراة محافظ وصناديق إستثمار		انشطة السمسرة وتداول الاوراق المالية والحفظ		الاجمالى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
أصول القطاع	٥ ٩٦٨ ٢٥٨	٥ ٧٤٤ ٣٥١	٥٥١ ٤٤٠ ٧٦٣	٧٤ ٥٣٦ ٤٥٠	٥٠٤ ٢٨١ ٩٨٠	٢١٥ ٦١٦ ٠٩٢	١ ٠٦١ ٦٩١ ٠٠١	٢٩٥ ٨٩٦ ٨٩٣
تسويات تجميع اعمال							(٦٧٩ ٨٨٨ ٠٩٩)	(٧٤ ٤٠٢ ٦٩٤)
أصول المجموعة غير الموزعة							٨٢٥ ٦٣٠ ١٧٦	٢٧٥ ٥٦٥ ٣٧٣
اجمالى الاصول المجمعة							١ ٢٠٧ ٤٣٣ ٠٧٨	٤٩٧ ٠٥٩ ٥٧٢
إلتزامات القطاع	٢ ٧٩٦ ٢٢٠	١٢ ٣٩١ ٦٨٥	٤٣٩ ١٦١ ٩٥٧	٣٢ ٣٨٦ ٧١٥	٣٠٥ ٩٨٥ ٤٢٩	١١١ ٣٤٩ ١٢٤	٧٤٧ ٩٤٣ ٦٠٧	١٥٦ ١٢٧ ٥٢٤
تسويات تجميع اعمال							(٤٠٦ ٣٩١ ٧٦٥)	(١١ ٨٠٧ ٦٨٩)
إلتزامات المجموعة غير الموزعة							٤٢٣ ٨٧٥ ٥٠٥	١٥ ٧٠٦ ٦٥٦
اجمالى الإلتزامات المجمعة							٧٦٥ ٤٢٧ ٣٤٧	١٦٠ ٠٢٦ ٤٩١

٤-٣ تقرير القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة في منطقتين جغرافيتين رئيسيتين هما: جمهورية مصر العربية والمملكة المتحدة. في عرض المعلومات الجغرافية، وقد استند قطاع الايرادات علي الموقع الجغرافي لعمليات التشغيل، ويتم عرض العمليات التشغيلية للمجموعة في اطار القطاعات الجغرافية، مما يعكس حجم كل عملية منها.

وبلغت الايرادات المحققة فى المملكة المتحدة بما يعادل ٩١٤ ٢١٩ جنيه مصرى بينما تحققت باقى ايرادات المجموعه داخل جمهورية مصر العربية.

٧- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة اتصالات	وسائل نقل	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة						
فى ١ يناير ٢٠١٥	٣٧٦ ٥٣٣	٧٧٩ ٥٨٩	١ ٠٥٥ ٥٢١	٣٢٨ ١٧١	٢ ٥٠٩ ٢٣٨	٥ ٠٤٩ ٠٥٢
الإضافات خلال عام ٢٠١٥	–	٨٣ ٧٠٦	١٨٧ ٠٧٧	٣١٤ ٧٧٠	١ ٠٠٣ ٠٠٠	١ ٥٨٨ ٥٥٣
الاستحواذ علي شركات تابعة	٢ ١٥٥ ٠٠٢	١ ٩٩٩ ٨٣٦	١٤ ١٧٨ ٧٥٠	٢ ٨١٤ ٤٩١	١ ٥٠٠ ٨٨٣	٢٢ ٦٤٨ ٩٦٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢ ٥٣١ ٥٣٥	٢ ٨٦٣ ١٣١	١٥ ٤٢١ ٣٤٨	٣ ٤٥٧ ٤٣٢	٥ ٠١٣ ١٢١	٢٩ ٢٨٦ ٥٦٧
الإضافات خلال عام ٢٠١٦	–	١١ ٤١٧	٣٦٢ ٩٣١	٥٤ ٠٨٩	١ ٩٢٠ ٠٠٠	٢ ٣٤٨ ٤٣٧
الاستبعادات خلال عام ٢٠١٦	–	–	(٥ ١٥٠)	–	(١ ٨٤٠ ٨٣٣)	(١ ٨٤٥ ٩٨٣)
فروق ترجمة	–	٤٧١ ٨٠٦	٥ ٩٠٢ ٣١٢	١ ١٢٦ ٥١٦	١١٧ ٣٣٨	٧ ٦١٧ ٩٧٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢ ٥٣١ ٥٣٥	٣ ٣٤٦ ٣٥٤	٢١ ٦٨١ ٤٤١	٤ ٦٣٨ ٠٣٧	٥ ٢٠٩ ٦٢٦	٣٧ ٤٠٦ ٩٩٣
مجمع الإهلاك						
فى ١ يناير ٢٠١٥	٣٧٦ ٥٣٣	٥٠٩ ١٨٢	٦٥٧ ٣٨٦	٢٥٢ ٧٤٧	١ ٨١٨ ٥١١	٣ ٦١٤ ٣٥٩
إهلاك عام ٢٠١٥	٥٠ ٠٣٧	١٣٢ ٩٣١	٣٦٠ ٩٧٤	١٣٠ ٣٥٣	٣٥٩ ٧١٨	١ ٠٣٤ ٠١٣
الاستحواذ علي شركات تابعة	١ ٣٠٨ ٧٣٩	١ ٤٥٠ ٥٩٠	١٢ ٥٦٤ ٨٧٨	٢ ٢٣٧ ٨٣١	١ ٤٨٧ ٧٨٥	١٩ ٠٤٩ ٨٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١ ٧٣٥ ٣٠٩	٢ ٠٩٢ ٧٠٣	١٣ ٥٨٣ ٢٣٨	٢ ٦٢٠ ٩٣١	٣ ٦٦٦ ٠١٤	٢٣ ٦٩٨ ١٩٥
إهلاك عام ٢٠١٦	٤٣١ ٠٠٠	٣٨٥ ٤٤١	٥٢٧ ٨١٤	٧٦١ ٣٩٦	٥١٩ ٨٠٤	٢ ٦٢٥ ٤٥٥
الاستبعادات خلال العام	–	–	(٥ ١٥٠)	–	(١ ٧١٤ ٨٣٣)	(١ ٧١٩ ٩٨٣)
فروق ترجمة	–	٣٨٠ ٨٧٩	٥ ٨٧١ ١٤٨	٧٣٩ ٩١٥	١١٧ ٤٢٤	٧ ١٠٩ ٣٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢ ١٦٦ ٣٠٩	٢ ٨٥٩ ٠٢٣	١٩ ٩٧٧ ٠٥٠	٤ ١٢٢ ٢٤٢	٢ ٥٨٨ ٤٠٩	٣١ ٧١٣ ٠٣٣
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٦٥ ٢٢٦	٤٨٧ ٣٣١	١ ٧٠٤ ٣٩١	٥١٥ ٧٩٥	٢ ٦٢١ ٢١٧	٥ ٦٩٣ ٩٦٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٧٩٦ ٢٢٦	٧٧٠ ٤٢٨	١ ٨٣٨ ١١٠	٨٣٦ ٥٠١	١ ٣٤٧ ١٠٧	٥ ٥٨٨ ٣٧٢

٨- أصول غير ملموسة

	علامة تجارية	العلاقة التعاقدية مع العملاء	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة			
الاستحواذ على شركات تابعة فى ١٩ نوفمبر ٢٠١٥	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	١٥ ٨٠٠ ٠٠٠
التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	١٥ ٨٠٠ ٠٠٠
الإضافات خلال العام	--	--	--
التكلفة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	١٥ ٨٠٠ ٠٠٠
مجمع الإستهلاك			
إستهلاك عام ٢٠١٥	٢١ ٨٧٥	٧٦ ٨٧٥	٩٨ ٧٥٠
مجمع الإستهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢١ ٨٧٥	٧٦ ٨٧٥	٩٨ ٧٥٠
إستهلاك عام ٢٠١٦	١٧٥ ٠٠٠	٦١٥ ٠٠٠	٧٩٠ ٠٠٠
مجمع الإستهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٩٦ ٨٧٥	٦٩١ ٨٧٥	٨٨٨ ٧٥٠
صافى الأصول غير الملموسة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣ ٣٠٣ ١٢٥	١١ ٦٠٨ ١٢٥	١٤ ٩١١ ٢٥٠
صافى الأصول غير الملموسة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣ ٤٧٨ ١٢٥	١٢ ٢٢٣ ١٢٥	١٥ ٧٠١ ٢٥٠

٩- الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات*	٢٠١٥/١١/١٩	١٧ ٥٩٧ ٧٠٨	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥
إجمالى الشهرة				٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢

* خلال العام قامت المجموعة باستكمال دراسة القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والتي تم الاستحواذ عليها والخاصة بقطاع تداول الأوراق المالية والحفظ ومن ثم إعادة قياس قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة فى تاريخ الاستحواذ على نشاط تداول الأوراق المالية والحفظ والذي تم الاستحواذ عليه فى ١٩ نوفمبر ٢٠١٥.

وبلغ رصيد الشهرة المعدل الناتج عن الاستحواذ مبلغ ٩٣٥ ٤٧٣ ٧٣ جنيه مصري مقابل مبلغ ٩٣٥ ٢٧٣ ٨٩ جنيه مصري فى تاريخ القياس الأولي وتم الاعتراف بالتسويات المرتبطة بإعادة قياس قيمة الشهرة طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ "تجميع الأعمال". كما تم إثبات قيمة الأصول غير الملموسة والبالغة ٠٠٠ ٨٠٠ ١٥ جنيه مصري (إيضاح ٨).

١٠- مشروعات تحت التنفيذ

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعات مقدمة لموردين	٧ ٦١٥ ٣٩٦	--
	٧ ٦١٥ ٣٩٦	--

خلال العام قامت الشركة بسداد دفعه مقدمه بنسبة ٥٠% من قيمة الأعمال لتجهيزات المقر الجديد للشركة والجاري تنفذه.

١١- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٥٤٦ ٩٦٢	٦٤٨ ٨٨٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار *	%٢٠	٧٤٣ ١١٨	--
شركة Axes Holding	%٣٣,٩	١١ ٣٤٢ ٤٩١	٤ ٧٤٢ ٢٦٢
الإجمالى		١٢ ٦٣٢ ٥٧١	٥ ٣٩١ ١٤٢
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding) (ايضاح ٢٥) **		(١١ ٣٤٢ ٤٩٠)	(٤ ٧٤٢ ٢٦٢)
		١ ٢٩٠ ٠٨١	٦٤٨ ٨٨٠

يتمثل نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار مبلغ ٥٤ ٣٧٤ جنيه مصري، وقد تم تخفيض قيمة الإستثمار بالتوزيعات من الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار والبالغه ١٥٦ ٢٩٢ جنيه مصري.

* بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦ قررت المجموعة بيع ٨٠% من أسهم الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار وقامت المجموعة بعرض الحصة المتبقية والبالغة ٢٠% بالقيمة العادلة ضمن الإستثمارات فى شركات شقيقة حيث تمتلك المجموعة نفوذ مؤثر على هذا الاستثمار.

** يتمثل هذا الاضمحلال فى قيمة إستثمارات المجموعة فى شركة Axes Holding بمبلغ ٦٢٥ ٦٢٠ دولار أمريكي بما يعادل ١١ ٣٤٢ ٤٩٠ جنيه مصري.

١٢- دفعة مقدمة لشراء استثمارات فى شركات تابعة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعة مقدمة لشراء استثمارات فى شركات تابعة	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠	--
	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠	--

يتمثل هذا الرصيد فى المبالغ المدفوعة بالنيابة عن شركة نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحدة الامريكية" (شركة تابعة مملوكه لشركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠%) إلي شركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" تحت حساب الاستحواذ على نسبة ٦٠% والبالغ إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ ٢٤ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٤٣٥ ١٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري هذا وتم سداد مبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري لحين الحصول على موافقة الجهات الرقابية.

ومبلغ ٢ مليون دولار أمريكي متوقف سداده على أحداث مستقبلية طبقا لاتفاقية الشراء، علما بان تلك المبالغ ممولة من خلال القرض الذي تم الحصول عليه من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (مساهم) (ايضاح ٢٣).

١٣- إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة		
سندات خزانة مصرية	--	١٠٠ ٠٢١
شركة صناديق المؤشرات	٧ ٢٥٩ ٤٩١	٤ ١٣٤ ١٨٩
	٧ ٢٥٩ ٤٩١	٤ ٢٣٤ ٢١٠
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة*		
شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزى	٧ ٧١٨ ٤١٦	٧ ٧١٨ ٤١٦
صندوق ضمان التسويات	٥ ٩٣٣ ٥٨٩	٥ ٠٧٣ ٠٤٨
شركة العربى للإستثمار	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة مينا كابيتال	٣ ٠١٣ ٦٠٥	١ ٣٠١ ٥١٨
شركة إن أر جى للتجارة والتوزيع	--	١ ١٩٦ ٤٠٠
شركة بي إم جي	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع (ايضاح ٢٥) **	(٣ ٠١٣ ٦٠٥)	(٢ ٦٩١ ٤١٨)
	١٣ ٩٤٥ ٥٠٥	١٢ ٧٩١ ٤٦٤
	٢١ ٢٠٤ ٩٩٦	١٧ ١٢٥ ٦٧٤

*الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

** يتمثل هذا الاضمحلال فى قيمة إستثمارات المجموعة فى شركة مينا كابيتال بمبلغ ٦٠٥ ٠١٣ ٣ جنيه مصري.

١٤- عملاء (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٢١٨ ٥٢١ ٦٨٥	٦٠ ٨٨٠ ٢٤٥
	٢١٨ ٥٢١ ٦٨٥	٦٠ ٨٨٠ ٢٤٥
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء (ايضاح ٢٥)	(١٥ ٩٤١ ٢٣٠)	(٨ ٢٦١ ٧٨٤)
	٢٠٢ ٥٨٠ ٤٥٥	٥٢ ٦١٨ ٤٦١

١٥- ارصدة مدينة اخري (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
سلف العاملين	٢ ٢٧٧ ٠٠٢	٢ ٧٥٨ ٨٥١
تأمينات لدى الغير	١ ٣١٩ ١٠١	١٢٧ ٢١٤
ضرائب خصم من المنبع	١ ١١٣ ٢١٩	٧٨٠ ٤٨١
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢ ٢٣٥ ٤٠٧	١ ٨١٠ ١٦٤
موردين – دفعات مقدمة	٦٨١ ٨٧٩	٣٤٩ ٣٤٠
محتجز على ذمة خطابات ضمان	٨٦٠ ٢٢٠	٣٨٤ ٣٣١
إيرادات مستحقة	٣٩٩ ٦٧٢	١ ٥٣٢ ٠٢١
توزيعات أرباح مستحقة	١٩٩ ٠٥٢	--
أخرى*	٧ ٤٤١ ١١٢	٣ ٣٩٥ ٣٧٢
	١٦ ٥٢٦ ٦٦٤	١١ ١٣٧ ٧٧٤
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الاخرى (ايضاح ٢٥)	(٦ ٤٢٧ ٨٨٣)	(٣ ١٧٠ ٦٧٣)
	١٠ ٠٩٨ ٧٨١	٧ ٩٦٧ ١٠١

*يتضمن هذا البند مبلغ ٣١٦ ٠٩٨ دولار أمريكى بما يعادل ٥ ٧٣٠ ٨٥٦ جنيه مصري والذى يمثل المستحق للشركة من تصفية شركة إنكلاف كابيتال الولايات المتحدة الامريكية وتم الاعتراف بخسائر إضمحلال بكامل المبلغ.

١٦- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٦ ٦٤٢
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أخرى	حساب جارى	--	٧ ٢٢٤ ٩٠٧
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	أخرى	حساب جارى	--	١٥٣ ٤٢٧
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارى	٤٣٥ ٩٨٠	٤٤٥ ٦٣١
شركة بلتون للتجارة والتوزيع	أخرى	حساب جارى	--	١٢٠ ٧٤٢
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى. فى. اى	أخرى	حساب جارى	--	١٠٤ ٠٢٠
شركة بلتون مؤشرات	أخرى	حساب جارى	--	٨ ١٠٠
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أخرى	حساب جارى	--	٥ ٦٠١
شركة يونيون باي القابضة – بى. فى. اى	أخرى	حساب جارى	--	١٤ ٨٩٣
شركة بي. بي. أي. بارتنر ش.م.م.	أخرى	حساب جارى	--	٨٣ ٤٢٧
أطراف أخرى ذات علاقة	أخرى	حساب جارى	--	٨٩٦ ٣٠٠
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	شركة شقيقة	حساب جارى	٢٦ ٩١٨	١٥٧ ٢٩٩
يخصم:				
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة (ايضاح ٢٥)			(٤٣٥ ٩٨٠)	(١ ٢١٤ ٨٢٩)
			٢٦ ٩١٨	٨ ٠٠٦ ١٦٠

١٧- أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (بالصافى)

تتمثل أرصدة الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية فى المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة فى أسواق الأوراق المالية الخارجية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC- الولايات المتحدة الأمريكية	١٨٤ ٠٦٦	٧٩ ٤٩٥
KBC bank	٤ ١٩٧ ٠٤٣	٦٤٨ ٤٦٤
الاماراتية للخدمات الإستشارية - الإمارات	--	٤٥ ١٨٩
شركة مباشر للخدمات المالية	--	١ ١٨١ ٧٠٤
يخصم:		
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية (ايضاح ٢٥)	(٦٠ ٣٢٠)	(٦٠ ٣٢٠)
	٤ ٣٢٠ ٧٨٩	١ ٨٩٤ ٥٣٢

١٨- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	٥٠٩ ٦٩٨	٦٩٨ ٨٥٧
استثمارات فى وثائق صناديق المؤشرات	٨٩٥ ٣٦٢	٢ ١٩٧ ٦٠١
أذون خزانة	٧٥ ٤٥١ ٤٣٨	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩
	٧٦ ٨٥٦ ٤٩٨	٤٠ ٣٤١ ٩٨٧

١٩- النقدية وأرصدة لدى البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٢٦١ ٦٥٩	٩٥ ٢٨٤
حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية	١٣٤ ٩٥٢ ٠٨١	٢١٩ ٦٢٣ ٥٢٦
حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية	١٨٩ ٩٧٩ ٧٣٩	٨١ ٧٦٢ ٧٩٧
ودائع لدي البنوك (أقل من ٣ أشهر)	٥٧ ٠٦٠ ٥٦٢	٤ ٠٣٣ ٠٠٥
ودائع لدي البنوك (أكثر من ٣ أشهر)	--	٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)	(٦ ٦٦٦ ١٨٥)	(٧٥ ٤٣٤ ٥٨٢)
	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية وأرصدة لدى البنوك	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣
أذون خزانة	--	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩
يخصم ودائع لدي البنوك (أكثر من ٣ أشهر)	--	(٣٨ ٦٥٢ ٣٣٣)
يخصم بنوك دائنة	--	(١٥٤ ٠٣٩)
	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٧ ٣٧١ ٥٢٠

٢٠- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع فى ١ يناير ٢٠١٥ مبلغ ٧٣٠ ٦٥٥ ٨٣ جنيه مصرى.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية والغير عادية زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بأسهم مجانية بمبلغ ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ جنيه مصري وتم تسجيل الزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ٤ يناير ٢٠١٥.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية للشركة زيادة رأس المال المرخص به بمبلغ ٧٠٠ مليون جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري نقدا وتم تسجيل الأسهم بالسجل التجاري بتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٥.

ليصبح رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٣٢٥ ٥٩٦ ٤٨٣ جنيه مصرى موزعا على ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.

وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنيه مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.

ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا على ٠١٥ ١٦٩ ٩٧٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.

٢١- الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة القابضة فإن ٥% من صافى الربح السنوى طبقا للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٤١٢ ٥٥٧ ٨ جنيه مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

٢٢- تسهيلات إئتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تسهيلات ائتمانية	٨٥٦ ٥٨٧ ٨٧	٠٣٢ ٢٠٢ ٣١
	٨٥٦ ٥٨٧ ٨٧	٠٣٢ ٢٠٢ ٣١

يتمثل هذا البند فى التسهيلات البنكية الممنوحه لإحدي شركات المجموعة لتمويل تسوية عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط السمسرة وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي بنسبة ١٧,٢ %.

٢٣- قروض قصيرة الأجل

بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦ حصلت شركة بلتون المالية القابضة على قرض من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (مساهم) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٠٠٠ ٨٦٠ ٣٩٨ جنيه مصري لمدة عام وذلك بغرض تمويل عملية استحواذ شركة نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحدة الامريكية" (شركة تابعة مملوكه لشركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠%) على ٦٠% من اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية وذلك طبقا لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة فى ٣١ يناير ٢٠١٦ (ايضاح ١٢).

٢٤- المخصصات

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	المكون خلال العام	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات	٣ ٠٠٠ ٤١١	٥ ٣٤٥ ٨٥٦	٨ ٣٤٦ ٢٦٧
اجمالى المخصصات	٣ ٠٠٠ ٤١١	٥ ٣٤٥ ٨٥٦	٨ ٣٤٦ ٢٦٧

٢٥- حركة الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية والغير المالية

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة*	فروق تقييم عملات أجنبية	المستخدم/ إعدام خلال العام	انتفى الغرض منها خلال العام	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال فى العملاء	٨ ٢٦١ ٧٨٤	--	٧ ٦٧٩ ٤٤٦	--	--	١٥ ٩٤١ ٢٣٠
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الأخرى	٣ ١٧٠ ٦٧٣	٣ ٢٥٧ ٢١٠	--	--	--	٦ ٤٢٧ ٨٨٣
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١ ٢١٤ ٨٢٩	--	--	(٧٧٨ ٨٤٩)	--	٤٣٥ ٩٨٠
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ٦٩١ ٤١٨	١ ٧١٢ ٠٨٧	--	(١ ١٩٦ ٤٠٠)	(١٩٣ ٥٠٠)	٣ ٠١٣ ٦٠٥
الاضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة	٤ ٧٤٢ ٢٦٢	٦ ٦٠٠ ٢٢٩	--	--	--	١١ ٣٤٢ ٤٩١
الاضمحلال فى أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	٦٠ ٣٢٠	--	--	--	--	٦٠ ٣٢٠
إجمالى الحركة	١١ ٥٦٩ ٥٢٦	٧ ٦٧٩ ٤٤٦		(١ ٩٧٥ ٢٤٩)	(١٩٣ ٥٠٠)	

* تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة فى إعادة ترجمة أرصدة الأنشطة بالعملات الأجنبية فى الشركات التابعة بسعر الإقفال لأرصدة المركز المالى لتلك الشركات.

٢٦- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرصدة مستحقة لأصحاب الحقوق فى العملية المشتركة – مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	عملية مشتركة	حساب جارى	٤ ٣٠٦ ٩٣٦	١٠ ٢٥٢ ٢٨٨
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	أخرى	حساب جارى	٢ ٠٤٥ ٦٦٠	--
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٤٠٤ ١١١	--
			٦ ٧٥٦ ٧٠٧	١٠ ٢٥٢ ٢٨٨

٢٧- أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال السنة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (١٦) و(٢٦) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ماقامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت)، وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

تم الحصول على قرض قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة القابضة) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

٢٨- عملاء – أرصدة دائنة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرصدة عملاء نشاطي السمسرة والحفظ	٢٠٣ ٣٩٧ ٤٤٣	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢
	٢٠٣ ٣٩٧ ٤٤٣	٨٥ ٤٠٤ ٩٥٢

٢٩- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو توزيعات أرباح – عاملين	٥٩١ ٩٧٤	٥٩١ ٩٧٤
دائنو توزيعات أرباح أعضاء مجلس الإدارة للشركة القابضة	١٥٠ ٠٠٠	٤٥٠ ٠٠٠
مصروفات مستحقة	١١ ٠٩٦ ٤٨٧	٨ ٧٢٥ ٢٤٣
هيئة التأمينات الاجتماعية	٤٧٥ ٩٨٤	١ ٠٨٣ ٤٢٧
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	٤٢٩ ٣٨٩	٣١٤ ٠٣٧
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	١ ٠٢٦ ٠٠٢	٨٢٤ ٥١٥
إدارة سجلات البنوك والشركات	٢ ٤٦٩ ١٧٩	١ ٦٧٧ ١١٨
أرصدة دائنة أخرى	١٠ ٤٩٣ ٤٠٩	١١ ٢٦١ ١٥٣
	٢٦ ٧٣٢ ٤٢٤	٢١ ٣٩٩ ٧٧٦

٣٠- إيرادات أصول مالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد دائنة	٢٢ ٢٨٠ ١٥٠	٦ ٦٦٧ ٥٦٦
أرباح وعوائد وثائق صناديق إستثمار	٢٥٤ ٠٦٢	١ ٤٣٩ ٧٩٢
توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ٨٥٣ ٣٠٩	--
عوائد اذون خزانة	٤ ٠٨١ ٤٥٠	١٧١ ٣٦٦
	٢٩ ٤٦٨ ٩٧١	٨ ٢٧٨ ٧٢٤

٣١- أرباح استبعاد شركات تابعه

بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦ قررت المجموعة بيع ٨٠% من أسهم الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار بمبلغ ١ ٦٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري ونتج عن البيع ربح قدره ٩٦ ٧٩٦ جنيه مصرى.

٣٢- مصروفات نشاط أخري

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيجار	٦ ١٤٤ ٣٧٩	٢ ٧٨٩ ٣٤٥
مصروفات مقر	١ ١٢٩ ٤٢٠	٩٦٤ ٦١٤
مصروفات خطوط ربط ومعلومات	١١ ٧٦٢ ٠٨٠	٣ ٦٩٤ ٧٧٤
خدمات مهنية واستشارات قانونية	١٤ ٧٦٠ ٦٤١	٢ ٨٦٧ ٠٩٧
مصروفات تليفون وبيانات	٣ ١١١ ٧٢٣	٢ ٣٦٥ ٨٤٦
مصروفات تدريب	١٦٩ ٦٦١	١٥٠ ٢٥٨
مصروفات سفر واقامة	٢ ٩٩٩ ٥١٨	١ ٢٨٦ ٣٣٤
مصروفات مطبوعات ودعاية واعلان	٢ ٢٩٠ ٣٢٧	١ ١٣٩ ٠٣٢
مصروفات حكومية ومصروفات أخرى	١٥ ٧٣٩ ٨٦٧	٦ ١٨١ ٧٤٦
	٥٨ ١٠٧ ٦١٦	٢١ ٤٣٩ ٠٤٦

٣٣- ضريبة الدخل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية	٨ ٨١٢ ٢٦٧	٥ ٠٥٩ ٢٣٥
تسويات ضريبة الدخل للسنوات السابقة	(٢٦٧ ٢٤٨)	(٢٢٣ ٦٧٧)
	٨ ٥٤٥ ٠١٩	٤ ٨٣٥ ٥٥٨

٣٤- التزامات ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة بالجنيه المصرى	الالتزام الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٤٦ ٨٠٧	(٧٨ ٣٦٤)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(٤٦ ٨٨٧)	١٠ ٨٨٢
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٩٩ ٩٢٠	(٦٧ ٤٨٢)
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣ ٧٢٤ ٤٣٣	(٨٣٧ ٩٩٧)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	٦٥ ١٠٢ ٤٢٠	(١٤ ٦٤٨ ٠٤٥)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦٨ ٨٢٦ ٨٥٣	(١٥ ٤٨٦ ٠٤٢)
الإجمالي	٦٩ ١٢٦ ٧٧٣	(١٥ ٥٥٣ ٥٢٤)
إجمالي الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)		(١٤ ٦٣٧ ١٩٥)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة للبنود التالية للمجموعه نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الاضمحلال فى أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	٩٨ ٠٩٦	٢٧٣ ٣٣٧
الاضمحلال فى الأرصدة المدينة الأخري	١ ٤٤٦ ٠٨٧	٧١٣ ٤٠١
الاضمحلال فى قيمة أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الاوراق المالية	١٣ ٥٧٢	١٣ ٥٧٢
الاضمحلال فى قيمة العملاء	٣ ٥٨٦ ٧٧٧	١ ٨٥٨ ٩٠١
مخصص مطالبات	١ ٣٩٣ ٥١٧	٦٧٥ ٠٩٢
الاضمحلال فى قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٦٧٨ ٠٦١	٦٠٥ ٥٦٩
الاضمحلال فى قيمة استثمارات فى شركات شقيقة	٢ ٥٥٢ ٠٦٠	٥٩١ ١٧٠
الخسائر الضريبية المرحلة	١٥ ٨٥١ ٣٣٩	٢١ ٩٦٤ ٧٩٠
	٢٥ ٦١٩ ٥٠٩	٢٦ ٦٩٥ ٨٣٣

٣٥- نصيب السهم من صافى ارباح العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام طبقا للقوائم المالية المجمعة وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
صافى أرباح العام المنسوب لمساهمى الشركة الام	٤٤ ٢٧٧ ٨٩٤	٥ ٢٨٥ ٨٦٧
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩	٨٨ ٧٤٢ ٠٠٦
نصيب السهم من صافى ارباح العام (جنيه/سهم)	٠,٢٦	٠,٠٦

بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم إصدار أسهم مجانيه للمساهمين ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري يتمثل فى ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم، وتم تعديل عدد الأسهم لأرقام المقارنة لتصبح ٠٠٦ ٧٤٢ ٨٨ سهم بعد إضافة الأسهم المجانيه.

٣٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

٣٦-١ إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة شركات المجموعة على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلباتٍ تفرضها جهات خارج المجموعة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٣٦-٢ تصنيفات الادوات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الأصول المالية		
النقدية والأرصدة لدي البنوك	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣
قروض ومديونيات	٢١٥ ٢٣٦ ١٥٣	٦٨ ٨٣٤ ٦٧٩
أصول بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	٧٦ ٨٥٦ ٤٩٨	٤٠ ٣٤١ ٩٨٧
أصول مالية متاحة للبيع	٢١ ٢٠٤ ٩٩٦	١٧ ١٢٥ ٦٧٤
الالتزامات المالية		
التزامات مالية	٧٤١ ١٧٣ ٢٧٧	١٥٢ ٠٩٢ ٤٥٧

٣٦-٣ اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط المجموعة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة المجموعة والموافقة علىها.

٣٦-٤ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفض الخطر إلى الحد الأدنى.

٣٦-٥ خطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم المجموعة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٣٦-٦ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة المجموعة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة المجموعة.

٣٦-٧ خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقرووض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه للجنة المراجعه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٧٦ ٨٥٦ ٤٩٨	٤٠ ٣٤١ ٩٨٧
أرصدة لدى البنوك	٣٨٤ ٥٨٧ ٨٥٦	٢٦٨ ٧٣٢ ٣٦٣
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	٢٦ ٩١٨	٨ ٠٠٦ ١٦٠
أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الاوراق المالية	٤ ٣٢٠ ٧٨٩	١ ٨٩٤ ٥٣٢
عملاء	٢٠٢ ٥٨٠ ٤٥٥	٥٢ ٦١٨ ٤٦١
أرصدة مدينة أخرى	٦ ٠٦٨ ٢٧٦	٥ ٠٢٧ ١١٦
تامينات لدى الغير	٢ ٢٣٩ ٧١٥	١ ٢٨٨ ٤١٠
	٦٧٦ ٦٨٠ ٥٠٧	٣٧٧ ٩٠٩ ٠٢٩

٣٦-٨ تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة فى سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥٠٩ ٦٩٨	٦٩٨ ٨٥٧	الأول	أسعار معلنة من مديري الصناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٨٩٥ ٣٦٢	٢ ١٩٧ ٦٠١	الثاني	أسعار معلنة فى أسواق نشطة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٧٥ ٤٥١ ٤٣٨	٣٧ ٤٤٥ ٥٢٩	الثاني	طرق تقييم أخري
استثمارات مالية متاحة للبيع	٧ ٢٥٩ ٤٩١	٤ ٢٣٤ ٢١٠	الأول	أسعار معلنة فى أسواق نشطة

٣٧- **الموقف الضريبى**

بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ بشأن الضريبة على القيمة المضافة بعد موافقة مجلس النواب علىه فى ٢٩ أغسطس ٢٠١٦ وإلغاء قانون الضريبة العامة على المبيعات رقم (١١) لسنة ١٩٩١، هذا وتكون الضريبة الجديدة واجبة التطبيق بالفعل بدءا من ٨ سبتمبر ٢٠١٦، وطبقا للقانون فإن الشركة القابضة وشركاتها التابعة غير خاضعة للضريبة على القيمة المضافة.

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٨:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه ولم تدرج ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق مع احالة نقاط الخلاف إلي لجنة الطعن.

- عام ٢٠١٠:

تمت المحاسبة التقديرية وتم الطعن على نموذج ١٩ ضرائب فى المواعيد القانونية.

- السنوات من ٢٠١١ حتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

لم يتم الفحص وتم استلام نموذج ٣٢ فحص وأعترضت الشركة علىه فى الميعاد القانوني.

- السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة ومستنداتها وتم الاخطار بنموذج رقم ١٩ ضرائب عن وتم السداد بالكامل لقيمة ضريبة الدمغة

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى حتى تاريخه.

٣٨- الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية للمجموعة ٧ مليون جنيه مصري والتى تمثل باقي نسبة ٥٠% من قيمة الأعمال لتجهيزات المقر الجديد للمجموعة والجاري تنفذه.

٣٩- أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ "تجميع الأعمال" والذي يسمح بقياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة من الاستحواذ على شركات تابعة خلال ١٢ شهر من تاريخ الاستحواذ وقامت المجموعة بإعادة قياس قيمة الشهرة وإثبات أصول غير ملموسة من الاستحواذ على قطاع تداول الأوراق المالية والحفظ (إيضاح ٩).
وفيما يلي تأثير تلك التسويات على القوائم المالية المجمعة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قبل التعديل جنيه مصري	التعديلات جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بعد التعديل جنيه مصري
بنود المركز المالي			
الشهرة	٩٢ ٩٤٦ ٣٨٢	(١٥ ٨٠٠ ٠٠٠)	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢
أصول غير ملموسة	--	١٥ ٧٠١ ٢٥٠	١٥ ٧٠١ ٢٥٠
الخسائر المتراكمة	(١١ ٤٨٤ ١١٨)	(٩٨ ٧٥٠)	(١١ ٥٨٢ ٨٦٨)
بنود قائمة الدخل			
إستهلاك أصول غير ملموسة	--	(٩٨ ٧٥٠)	(٩٨ ٧٥٠)
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل	٥ ٣٧٦ ٤٤٣	(٩٨ ٧٥٠)	٥ ٢٧٧ ٦٩٣

٤٠- احداث هامة خلال العام

بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٦ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م أنها قد تقدمت بخطاب نوايا للأستحواذ على ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م. وأعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م بتفويض شركة بلتون المالية القابضة ش.م.م لتكون الطرف المشتري فى الصفقة وبتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ تم الغاء الاتفاق مع البنك التجارى الدولى مصر والخاص بشراء ١٠٠% من أسهم شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وذلك لعدم اكتمال اجراءات الحصول على موافقة الجهات الرقابية.

بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة على تكليف لجنة الاثابة والتحفز لبحث وتقييم واقتراح نظام للاثابة والتحفز لعرضه على مجلس الادارة تمهيدا للبدء فى تنفذه وفقا للقانون المصري وبعد الحصول على الموافقات المطلوبة.

وبتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة الشركة القابضة الموافقة على الإستثمار في شركة Auerbach Grayson & Company بمبلغ قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي وذلك بالاكتتاب في زيادة رأسمال شركة Auerbach Grayson & Company مما سينتج عنه تملك المجموعة نسبة ٦٠% من رأسمال شركة Auerbach Grayson & Company.

بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ وافقت الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م علي صفقة الاستحواذ علي نسبة ١٠٠% من شركة آراب فايننس بقيمة ٢٣ مليون جنيه مصري كما وافقت علي صفقة الاستحواذ علي نسبة ٧٠% من شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) والتي تم تقييمها بواسطة المستشار المالي المستقل بقيمة ١٠٥ مليون جنيه مصري، هذا وجاري إتخاذ إجراءات موافقة الجهات الرقابية علي صفقه الإستحواذ على شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) وحتي تاريخ القوائم المالية المجمعة لم يتم الحصول علي تلك الموافقة. كما وافقت الجمعية العامة علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به من مليار جنيه مصري إلى ٣ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٣٣٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ ١ جنيه مصري بزيادة قدرها مليار جنيه مصري موزعة على عدد ٥٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٢ جنيه مصري للسهم من خلال دعوة قدامى المساهمين للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال، وبتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٦ تم الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزى المصرى تعويم العمله المحليه مقابل العملات الاجنبيه ليصل متوسط سعر الدولار فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٨,١٣ جنيه مصرى ايضا قرر البنك المركزى المصرى رفع معدل الخصم بمعدل ٣٠٠ نقطة أساس.

٤١- <u>احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية المجمعة</u>

بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠١٧ تم موافقة الجهات الرقابية علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية علي الإستحواذ علي حصة في شركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية".

بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٧ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي شراء الدور ٣٣ و٣٤ للشركة بأبراج النايل سيتي والتوصية بعرض الأمر علي الجمعية العمومية للشركة القابضة.

٤٢- <u>تعديلات معايير المحاسبة المصرية</u>

في تاريخ لاحق، قامت وزارة الاستثمار بإصدار قرار رقم (١٦) لعام ٢٠١٧ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١٧ بتعديل معيار المحاسبة المصرى رقم ١٣ "اثار التغيرات فى اسعار صرف العملات الاجنبية" والذي يحتوي علي إضافة معالجات محاسبية خاصة اختيارية للتعامل مع التأثيرات المترتبة علي تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية يطبق لمرة واحدة وقد اختارت إدارة الشركة عدم تطبيق التعديلات الواردة بالملحق المشار اليه.

الرئيس التنفيذى

رئيس مجلس الإدارة